

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«КАЗАНСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ (ПРИВОЛЖСКИЙ) УНИВЕРСИТЕТ»
Институт экономики и финансов
Кафедра финансов организаций**

**Методическая разработка для проведения семинарских и практических
занятий и самостоятельной работы студентов по дисциплине
«Финансы организаций (предприятий)»
цикла общепрофессиональных дисциплин ГОС ВПО второго поколения
для подготовки бакалавров по направлению
080100.62 «Экономика» (профессионально-ориентированная
программа «Финансы и кредит»)**

Казань 2013

Методическая разработка составлена в соответствии с ГОС ВПО второго поколения для подготовки бакалавров по направлению 080100.62 «Экономика» профессионально-ориентированной программы «Финансы и кредит».

Автор: доктор экономических наук, доцент кафедры финансов организаций Р.Р.Ахметов

Рецензент: кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой финансов организаций И.Г.Хайруллин

Программа обсуждена на заседании кафедры финансов организаций (протокол № 9 от 18 мая 2013г.). Программа утверждена учебно-методической комиссией института (протокол №19 от 29 августа 2013).

Введение

Финансы организаций (предприятий) представляют собой учебный курс о финансовых (денежных) отношениях на микроэкономическом уровне, где происходит реализация финансовых отношений и взаимосвязей субъектов хозяйствования. Цель дисциплины – ознакомить студентов с финансовыми отношениями организаций, а также с влиянием, которое финансовые отношения оказывают на все остальные стороны финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов. В ходе изучения дисциплины студенты должны овладеть основами организации финансов коммерческих предприятий, выяснить сущность основных финансовых категорий, применяемых в системе организации и управлении финансами.

Методическая разработка включает в себя основные вопросы, предназначенные для обсуждения на семинарских занятиях, контрольные вопросы для проверки усвоенных знаний, вопросы и практические задания для самостоятельной работы студентов, список литературы. Семинарские занятия проводятся с целью изучения и обсуждения со студентами основных вопросов, связанных с формированием финансовых отношений в процессе осуществления хозяйственной деятельности. Решение практических заданий позволяют студентам применить теоретические знания для принятия оптимальных управленческих решений в сфере финансовой деятельности организации.

Цель написания методической разработки – создание условий для систематизации знаний студентов и приобретение навыков решения практических задач.

Тема 1. Сущность и функции финансов организаций (1 занятие – 2 часа).

Вопросы для обсуждения

1. Понятие и сущность финансов организаций.
2. Принципы организации финансов предприятий.
3. Функции финансов организаций.
4. Место финансов организаций в финансовой системе государства.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение финансов организаций.
2. Перечислите функции финансов предприятий. Раскройте их содержание.
3. Система организации финансов предприятий и факторы, влияющие на неё.
4. Назовите формы и способы взаимосвязей между субъектами финансовых отношений.
5. Охарактеризуйте роль и место финансов субъектов хозяйствования в системе государственных финансов.
6. Перечислите и раскройте суть основных принципов организации финансов коммерческого предприятия.
7. Назовите виды финансовых отношений между субъектами.
8. Назовите основные элементы финансового механизма.

Вопросы и задания для самостоятельной работы.

1. Опишите построение финансовой системы страны. Охарактеризуйте взаимосвязь между её элементами.
2. Проанализируйте различные подходы к определению финансами.

3. Сделайте исторический обзор становления финансов предприятий в РФ.
4. Дайте характеристику нормативно-правовой базе, регламентирующей финансовую деятельность организаций в РФ.
5. Проведите сравнительную характеристику особенностей работы бухгалтера и финансового менеджера.
6. Изучите основы построения системы управления финансами по центрам финансовой ответственности.

Рекомендуемая литература

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая и вторая).
2. Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ с изменениями и дополнениями.
3. Финансы : учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб.: «Издательский дом «Бизнес-пресса», 2004.
4. Финансы предприятий: учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб: ИД «Бизнес-Пресса», 2000. Гл.1.
5. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н.В.Колчиной – М.: ЮНИТИ-Дана, 2007.
6. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник – М.: Инфра-М, 2009.
7. Чалдаева Л.А. Финансы, денежное обращение и кредит - Учебник для бакалавров - М.: Юрайт-Издат, 2012.

Тема 2. Государственное регулирование финансов организаций (2 часа).

Вопросы для обсуждения

1. Государственное регулирование финансов организаций: необходимость и сущность.

2. Методы государственного регулирования и контроля финансов коммерческих предприятий.
3. Особенности организации финансов основных организационно-правовых форм предприятий.
4. Финансовая организация корпорации (акционерного общества).
5. Особенности организации финансов предприятий основных отраслей экономики.
6. Специфика финансов малого бизнеса.

Контрольные вопросы

1. Раскройте содержание, цели и задачи государственного регулирования финансов.
2. Перечислите методы государственного регулирования финансов предприятий.
3. Приведите примеры прямого (директивного) и косвенного (экономического) регулирования финансов.
4. Раскройте сущность и значение денежно-кредитного регулирования финансов организаций.
5. Охарактеризуйте основные виды предпринимательской деятельности.
6. Назовите основные организационно-правовые формы осуществления хозяйственной деятельности.
7. Каковы особенности организации финансов акционерных обществ?
8. Каковы особенности организации финансов сельскохозяйственных предприятий?
9. Каковы особенности организации финансов промышленных предприятий?
10. Каковы особенности организации финансов предприятий строительства?
11. В чём состоит специфика организации финансов предприятий сферы малого бизнеса?

Вопросы для самостоятельной работы

1. Раскройте сущность и значение налогового и валютного регулирования.
2. Охарактеризуйте сущность антимонопольного регулирования.
3. Опишите процесс регулирования и контроля финансов бюджетных организаций.
4. Проведите сравнительный анализ государственного регулирования финансов организаций
5. Выявите специфику организации и управления финансами на предприятиях торговой и транспортной отраслях, в организациях жилищно-коммунального хозяйства.
6. Обоснуйте необходимость государственной поддержки сферы малых предприятий.
7. Какие меры принимают федеральные и республиканские власти для поддержки субъектов малого предпринимательства?

Рекомендуемая литература

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая и вторая).
2. Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ с изменениями и дополнениями.
3. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2006г. № 127-ФЗ.
4. Бочаров В.В., Леонтьев В.Е. Корпоративные финансы. – СПб.: Питер, 2008.
5. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 2007.
6. Финансы : учебник /под ред. М.В.Романовского – СПб: «Издательский дом «Бизнес-пресса», 2004.

7. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами – М.: Финансы и статистика, 2001. Гл.1,2.
8. Финансы предприятий: учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб: ИД «Бизнес-Пресса», 2000. Гл.1.
9. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н.В.Колчиной – М.: ЮНИТИ-Дана, 2007.
10. Л.М.Бурмистрова Финансы организаций (предприятий). Учебное пособие – М.: ИНФРА-М, 2009.

Тема 3. Финансовые ресурсы и капитал организации (2 часа)

Вопросы для обсуждения

1. Понятие и виды финансовых ресурсов (капитала) организации.
2. Собственный капитал предприятия и его структура.
3. Сущность, формирование и изменение уставного капитала.
4. Добавочный капитал, нераспределённая прибыль и резервный капитал как источники финансирования.
5. Заёмный капитал организации.
6. Ссудное и арендное финансирование.
7. Долевые и долговые ценные бумаги, их сравнительная характеристика.

Контрольные вопросы

1. Назовите и опишите основные виды финансовых ресурсов.
2. Из каких источников состоит собственный капитал организации?
3. Какие факторы определяют структуру собственного капитала организации?
4. В чём экономическое содержание и юридическое значение уставного капитала?
5. Опишите особенности формирования уставного капитала различных типов предприятий?

6. Какие вы знаете методы изменения величины уставного капитала?
7. Дайте определение добавочного капитала, охарактеризуйте источники его формирования и направления использования.
8. Охарактеризуйте назначение и способы использования резервного капитала предприятия.
9. Что такое нераспределённая прибыль и на что она может быть израсходована?
10. Из каких источников состоит заёмный капитал? Охарактеризуйте каждый из них.
11. Какие факторы определяют структуру заёмного капитала предприятия?
12. В чём преимущества и недостатки привлечения заёмных источников финансирования?
13. Дайте определение и опишите особенности финансового лизинга.
14. Преимущества и недостатки лизинга.
15. Проведите сравнение кредита и долгосрочной аренды как источников финансирования.
16. Акции (долевые ценные бумаги) как источник финансового капитала организации.
17. Долговые ценные бумаги (облигации) как источник финансирования корпорации.
18. Опишите принципиальные различия между долевыми и долговыми ценными бумагами.
19. Дайте сравнительный анализ акций и облигаций как источника долгосрочного финансирования предприятия.
20. В чём разница между размещением акций ОАО и ЗАО?
21. Сущность и недостатки конвертируемых ценных бумаг в качестве источника финансирования.

Вопросы и задания для самостоятельной работы

1. Дайте сравнительный анализ источников финансирования долгосрочного капитала предприятия.
2. Какие активы могут быть использованы при формировании уставного капитала.
3. Что представляет собой чистые активы и какова их роль в финансах предприятий
4. Проведите сравнительный анализ новых инструментов финансирования: опционов, варрантов, факторинга и др.
5. Охарактеризуйте основные способы эмиссии акций.
6. Рассчитайте лизинговые платежи, величину возмещения стоимости имущества и комиссионное вознаграждение лизингодателя при следующих данных:

Балансовая стоимость лизингового имущества на момент заключения договора – 640 тыс. руб.; годовая норма амортизационных отчислений – 6,67%; ставка комиссионного вознаграждения – 5%; число выплат в году – 4. Нормативный срок службы лизингового имущества рассчитывается исходя из того, что срок действия договора лизинга на два года меньше, чем нормативный срок службы имущества. Договор лизинга предусматривает выкуп лизингополучателем имущества по остаточной стоимости по окончании действия договора. Лизинговые платежи осуществляются поквартально. Возмещение стоимости лизингового имущества происходит долями, равными амортизационным отчислениям. НДС при расчетах не учитывается.

7. Предприятию необходимо оборудование стоимостью 3 млн.руб для осуществления производственной деятельности в течение четырёх лет. Банк предоставляет предприятию кредит в размере 3 млн. руб. на 4 года под ставку 22%. Износ оборудования равномерный по ставке 25%. Техническая эксплуатация оборудования будет обходиться ежегодно в 100 тыс.руб. Альтернативой выступает лизинг оборудования на тот же

срок. Ежегодный платёж по лизингу будет составлять 500 тыс.руб. Определите наиболее предпочтительный вариант финансирования при ставке налога на прибыль 20%.

8. Организация имеет следующую структуру долгосрочных источников на начало года:

№	Показатель	Сумма, тыс.руб.
1	Уставный капитал	3 500
2	Добавочный капитал	400
3	Резервный капитал	200
4	Нераспределённая прибыль	1 000
5	Кредит банка	3 000

За год компания намерена привлечь новых участников с общим вкладом 1 млн.руб., получить чистую прибыль в сумме 6,5 млн. руб., 50% которой будет распределено среди участников общества, и сделать отчисления в резервный фонд в сумме 10% от чистой прибыли. Кроме того, подлежит погашению 20% банковского кредита. Определите структуру и общую величину долгосрочных источников средств на начало следующего года после полного распределения прибыли.

Рекомендуемая литература

1. Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ с изменениями и дополнениями.
2. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2006г. № 127-ФЗ.
3. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ с изменениями и дополнениями.
4. Федеральный закон «О бухгалтерском учёте» от 21 ноября 1996г. №129-ФЗ.

5. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 14 января 1998г. № 14-ФЗ.
6. Бочаров В.В., Леонтьев В.Е. Корпоративные финансы. – СПб.: Питер, 2008.
7. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 2007.
8. Финансы : учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб.: «Издательский дом «Бизнес-пресса», 2004.
9. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами – М.: Финансы и статистика, 2001. Гл.1,2.
10. Финансы предприятий: учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб: ИД «Бизнес-Пресса», 2000. Гл.1.
11. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н.В.Колчиной – М.: ЮНИТИ-Дана, 2007.

Тема 4. Затраты предприятия и выручка от реализации (2 часа)

Вопросы для обсуждения

1. Сущность, виды и классификация издержек (расходов) предприятия.
2. Себестоимость продукции и смета затрат на производство и реализацию продукции.
3. Доходы предприятия, определение и классификация.
4. Понятие, значение и способы оценки выручки от реализации продукции.
5. Факторы формирования выручки и методы её учёта и планирования.

Контрольные вопросы

1. Дайте классификацию расходов организации.
2. Что относится к постоянным и переменным затратам?
3. Что понимается под полной себестоимостью продукции?

4. Дайте определение и приведите классификацию доходов предприятия.
5. Что такое смета затрат на производство и реализацию?
6. Как формируется выручка от реализованной продукции организации?
7. Какие факторы влияют на размер выручки?
8. Какие вы знаете способы учёта и оценки выручки? В чём их отличие друг от друга?

Вопросы и задания для самостоятельной работы

1. Объясните, почему отдельные виды поступлений (выбытия) денежных средств не могут трактоваться как доходы (расходы)? Приведите примеры.
2. Какие виды доходов учитываются в бухгалтерском учёте и при налогообложении?
3. Какие виды денежных поступлений не включаются в выручку от реализованной продукции? Почему?
4. Опишите, как формируется смета расходов на производство и реализацию продукции.
5. На основе приведённых ниже данных рассчитайте сумму доходов организации от обычных видов деятельности и прочих поступлений:
 - выручка от реализации продукции – 2200 тыс.руб.,
 - сумма дооценки внеоборотных активов – 95 тыс.руб.,
 - страховое возмещение, полученное после аварии – 40 тыс.руб.,
 - поступления от предварительной оплаты продукции – 600 тыс.руб.,
 - прибыль прошлых лет, выявленная в отчётном году – 35 тыс.руб.,
 - средства, поступившие в погашение займа – 550 тыс.руб.,
 - штраф, уплаченный за несвоевременное выполнение договора – 32 тыс.руб.,
 - сумма налога на добавленную стоимость – 450 тыс.руб.
6. В таблице имеются данные по нескольким вариантам деятельности предприятия. При этом общие постоянные расходы по всем вариантам

принимаются равными. Заполните таблицу и определите вариант, при котором прибыль будет наибольшей.

№ варианта	Цена, руб./шт	Выпуск и реализация продукции, шт.	Выручка, руб.	Удельные переменные расходы, руб./шт.	Общие переменные расходы, руб.	Удельные постоянные расходы, руб./шт.	Общие постоянные расходы, руб.	Себестоимость единицы продукции, руб./шт.	Общая себестоимость продукции, руб.	Прибыль на единицу	Общая прибыль, руб.
А		2300		23,6					186300		
Б	106			61,7	370200				502200		
В	92	4000		49,0				82,0			
Г								80,0			48 800
Д	120	3500				37,7		99,0			

7. Годовая потребность компании в производимых ею полуфабрикатах равна 8000ед. Себестоимость полуфабрикатов складывается из следующих компонентов:

- переменные затраты сырья (на единицу) – 5 руб.;
- переменные затраты труда (на единицу) – 4 руб.;
- переменные накладные расходы (на единицу) – 4 руб.;
- постоянные накладные расходы – 52 000 руб.

Существует альтернатива покупки этих полуфабрикатов у поставщика по цене 18 руб. за единицу. Какой вариант более предпочтителен для компании, если в случае покупки полуфабрикатов постоянные накладные расходы могут быть уменьшены на 40%?

8. Выручка от реализации продукции у предприятия в январе составила 500 000 рублей. В последующие месяцы ожидается её прирост с темпом в 1% в месяц. Затраты сырья составляют 30% объёма реализации. Сырьё закупается за месяц до момента его потребления и оплачивается через два

месяца после получения. Рассчитайте отток денежных средств в июне, связанный с приобретением сырья.

Рекомендуемая литература

1. Положение по бухгалтерскому учёту «Бухгалтерская отчётность организации» (ПБУ 4/99), утверждено приказом Минфина РФ №43н от 6.07.1999.
2. Положение по бухгалтерскому учёту «Доходы организации» (ПБУ 9/99), утверждено приказом Минфина РФ №32н от 6.05.1999.
3. Положение по бухгалтерскому учёту «Расходы организации» (ПБУ 10/99), утверждено приказом Минфина РФ №33н от 6.05.1999.
4. Финансы предприятий: учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб: ИД «Бизнес-Пресса», 2000. Гл.1.
5. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н.В.Колчиной – М.: ЮНИТИ-Дана, 2007.
6. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 2007.
7. Колчина Н.В., Поляк Г.Б., Бурмистрова Л. М. Финансы организаций (предприятий) - М.: ЮНИТИ-Дана, 2005.
8. Л.М.Бурмистрова Финансы организаций (предприятий). Учебное пособие – М.: ИНФРА-М, 2009.
9. Финансы предприятий. Учебник / под ред. Н.П.Шуляка – М.: Издательский дом «Дашков и К», 2006.

Тема 5. Финансовые результаты деятельности предприятия (2 часа)

Вопросы для обсуждения

1. Экономическое содержание, значение и функции прибыли.
2. Виды прибыли.
3. Факторы, влияющие на прибыль.

4. Распределение и использование чистой прибыли.
5. Фонды, создаваемые за счёт чистой прибыли на предприятии.
6. Дивидендная политика акционерного общества.
7. Учётная и налоговая политика как элемент финансовой политики предприятия.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение и раскройте экономическую сущность прибыли.
2. Какие функции выполняет прибыль?
3. Назовите основные виды прибыли и раскройте их экономическое содержание.
4. Перечислите факторы, влияющие на величину прибыли.
5. Опишите основные этапы формирования прибыли.
6. Что собой представляет чистая прибыль?
7. Налоговая политика и формирование прибыли коммерческой организации.
8. Что представляет собой процесс распределения прибыли?
9. Как может быть использована прибыль на предприятии?
10. Назовите и охарактеризуйте основные фонды, образуемые за счёт чистой прибыли?
11. В чём заключается содержание, цель и задачи дивидендной политики акционерного общества?
12. Каким образом учётная политика организации влияет на финансовый результат?
13. Охарактеризуйте влияние налогов на формирование чистой прибыли организации.

Вопросы и задания для самостоятельной работы

1. Какие существуют показатели прибыли?

2. Выделите основные с точки зрения влияния на финансовый результат деятельности организации элементы учётной политики.
3. Назовите основные различия между бухгалтерской и экономической прибылью.
4. В какой форме отчётности представлена чистая прибыль?
5. Рассчитайте рентабельность собственного капитала для каждого из двух предприятий, имеющего одинаковый уровень экономической рентабельности 25%, но разную структуру пассивов:

Предприятие	Собственные средства, млн.руб.	Заёмные средства, млн.руб.
А	150,0	-
Б	100,0	50,0

Средняя процентная ставка по заёмным средствам составляет 20%.

Налог на прибыль составляет 25%.

Рекомендуемая литература

1. Положение по бухгалтерскому учёту «Бухгалтерская отчётность организации» (ПБУ 4/99), утверждено приказом Минфина РФ №43н от 6.07.1999.
2. Положение по бухгалтерскому учёту «Доходы организации» (ПБУ 9/99), утверждено приказом Минфина РФ №32н от 6.05.1999.
3. Положение по бухгалтерскому учёту «Расходы организации» (ПБУ 10/99), утверждено приказом Минфина РФ №33н от 6.05.1999.
4. Финансы предприятий: учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб: ИД «Бизнес-Пресса», 2000.
5. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н.В.Колчиной – М.: ЮНИТИ-Дана, 2007.
6. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 2007.

7. Колчина Н.В., Поляк Г.Б., Бурмистрова Л. М. Финансы организаций (предприятий) - М.: ЮНИТИ-Дана, 2005.
8. Л.М.Бурмистрова Финансы организаций (предприятий). Учебное пособие – М.: ИНФРА-М, 2009.
9. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами – М.: Финансы и статистика, 2001.

Тема 6. Анализ безубыточности деятельности предприятия (4 часа)

Вопросы для обсуждения

1. Основные допущения, используемые при анализе безубыточности. Определение точки безубыточности.
2. Взаимосвязь между объёмом реализации, прибылью и структурой затрат.
3. Понятие и значение маржинальной прибыли.
4. Запас финансовой прочности и его оценка.
5. Операционный (производственный) леверидж и его роль в управлении финансами предприятия.

Контрольные вопросы

1. Обоснуйте практическую значимость анализа безубыточности.
2. В каких случаях, и с какой целью используют анализ безубыточности?
3. Что такое маржинальная прибыль и удельная маржинальная прибыль?
4. Какие существуют методы оценки точки безубыточности? Опишите их.
5. Что такое запас финансовой прочности? Как он рассчитывается?
6. Объясните экономический смысл операционного левериджа.
7. Какие факторы влияют на величину операционного левериджа?

Вопросы и задания для самостоятельной работы.

1. Охарактеризуйте взаимосвязь между финансовым и операционным левериджем.
2. Условно-постоянные годовые расходы компании равны 12 000 долл., отпускная цена единицы продукции – 16 долл., условно-переменные расходы на единицу продукции – 10 долл. Рассчитайте критический объём продаж (точку безубыточности) в натуральных единицах. Как изменится значение этого показателя, если: а) условно-постоянные расходы увеличатся на 15%; б) отпускная цена возрастет на 2 долл.; в) условно-переменные расходы возрастут на 10%; г) изменятся в заданных пропорциях все три фактора?
3. Имеются следующие данные о производстве продукции: условно-постоянные издержки – 50 тыс.руб.; условно-переменные издержки на единицу продукции – 55 руб.; цена единицы продукции – 65 руб. Требуется: а) определить критический объём продаж; б) рассчитать объём продаж, обеспечивающий валовый доход в размере 20 тыс.руб.
4. Планируемая годовая потребность в материалах составляет 180 тыс.ед. Если заказывается партия объёмом менее 50 тыс.ед., то себестоимость материалов будет 20 руб. за штуку, если объём заказа выше, то можно получить скидку в размере 5%. Рассматриваются две альтернативы: а) делать два заказа по 90 тыс.ед. каждый; б) делать ежемесячный заказ по 15 тыс. ед. Требуется определить, какая из этих альтернатив является более дорогостоящей для компании.
5. Имеются следующие данные о трёх возможных вариантах организации производства некоторой продукции:

Показатель	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3
Цена единицы продукции, руб.	100	100	100
Удельные переменные расходы, руб.	25	17	12
Общие постоянные расходы, млн.руб.	57	68	78

Среднегодовой объём производства продукции на ближайшие годы зависит от состояния экономики и спроса, при этом возможны такие варианты (тыс.ед.):

Резкий спад	500
Умеренный спад	900
Стабильное состояние	1500
Рост	3000

Рассчитайте уровни операционного левериджа для каждого из вариантов организации производства. Какой вариант более чувствителен к изменению объёмов производства?

Рекомендуемая литература

1. Финансы предприятий: учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб: ИД «Бизнес-Пресса», 2000.
2. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н.В.Колчиной – М.: ЮНИТИ-Дана, 2007.
3. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 2007.
4. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами – М.: Финансы и статистика, 2001, часть 6.
5. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник – М.: Инфра-М, 2009.

Тема 7.оборотный капитал организации и источники его финансирования
(2 часа)

Вопросы для обсуждения

1. Экономическое содержание и состав оборотного капитала
2. Структура оборотных средств предприятия.
3. Политика предприятия в области оборотных средств.
4. Источники финансирования оборотных средств.
5. Стратегия финансирования оборотных средств.

Контрольные вопросы

1. Что такое оборотный капитал и какова его роль в воспроизводственном процессе?
2. Охарактеризуйте состав и структуру оборотных средств предприятия.
3. На какие части делятся оборотные средства по сфере обращения и по источникам финансирования?
4. Что такое нормируемые и ненормируемые оборотные средства?
5. Какие факторы влияют на состав и структуру оборотного капитала?
6. Из каких элементов состоит политика фирмы в области оборотного капитала?
7. Какие вы знаете стратегии управления оборотным капиталом? В чём их смысл и отличие?
8. Из каких источников финансируются инвестиции в оборотные активы организации?
9. Что такое и какова роль чистых оборотных активов и собственных оборотных средств?

Вопросы и задания для самостоятельной работы

1. Дайте характеристику собственных источников финансирования оборотных средств.
2. Как рассматривается риск в процессе управления оборотными активами?
3. Дайте классификацию оборотных средств по степени ликвидности.
4. Сформулируйте цели, задачи и критерии эффективности управления оборотным капиталом предприятия.
5. В магазине выручка за месяц бакалейного отдела составила 52 млн.руб., гастрономического – 41 млн.руб., оборачиваемость запасов соответственно 35 и 32 дня. Определите: а) оборачиваемость запасов в оборотах и в днях по магазину в целом; б) как изменилась оборачиваемость в оборотах по магазину, если товарооборот за месяц вырос на 10%, а средние запасы снизились на 5%?

Рекомендуемая литература

1. Финансы предприятий: учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб: ИД «Бизнес-Пресса», 2000.
2. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н.В.Колчиной – М.: ЮНИТИ-Дана, 2007.
3. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 2007.
4. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами – М.: Финансы и статистика, 2001, часть 6.
5. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник – М.: Инфра-М, 2009.
6. Колчина Н.В., Поляк Г.Б., Бурмистрова Л. М. Финансы организаций (предприятий) - М.: ЮНИТИ-Дана, 2005.
7. Остапенко В.В. Финансы организаций (предприятия). Учебное пособие. – М.:Омега-Л, 2007.
8. М.В.Романовский Корпоративные финансы: Учебник для вузов. – СПб.: ПИТЕР, 2011.

Тема 8. Оценка эффективности использования оборотного капитала организации (4 часа)

Вопросы для обсуждения

1. Факторы и методы, определяющие потребность организации в оборотных средствах.
2. Оценка потребности оборотных средств на основе нормирования.
3. Современные модели определения потребности в оборотных средствах.
4. Показатели эффективности использования оборотного капитала.
5. Оборачиваемость запасов и задолженности.
6. Операционный, производственный и финансовый циклы.

Контрольные вопросы

1. Как определяется потребность в оборотных активах и в отдельных их видах?
2. Что представляет собой нормирование оборотных средств?
3. Каковы источники покрытия потребности в оборотных средствах?
4. Что понимается под оборачиваемостью оборотных средств?
5. Как вычисляется длительность оборота товарно-материальных запасов и денежных средств?
6. Как рассчитывается длительность оборота дебиторской и кредиторской задолженности?
7. Перечислите способы планирования оборотных средств.
8. Дайте определение производственному и финансовому циклу предприятия.

Вопросы и задания для самостоятельной работы

1. Как связаны между собой операционный, производственный и финансовый циклы?
2. Определите средний размер запаса сырья, если годовая потребность составляет 500 тыс. тонн, поставка осуществляется равномерно 5 раз в год, цена одной тонны сырья – 350 руб.
3. Рассчитайте оптимальный размер заказа ЕОQ и требуемое количество заказов в течение года, если стоимость выполнения одной партии заказа 2000 руб., стоимость изделия – 150 руб., годовая потребность в сырье 15000 ед., затраты по хранению – 10% от цены приобретения.
4. Определите продолжительность операционного и финансового циклов предприятия, исходя из следующих данных: средний период оборота запасов сырья и материалов – 25 дней, средний период оборота незавершённого производства – 12 дней, средний период оборота запасов готовой продукции – 15 дней, средний период оборота

дебиторской задолженности – 21 день, средний период оборота кредиторской задолженности – 19 дней.

5. Определите рентабельность оборотных активов по двум предприятиям, имеющим одинаковые объёмы продаж 500 млн.руб. и рентабельность продаж – 10%. Общая сумма активов первого предприятия 260 млн.руб., в том числе основные средства – 110 млн.руб., активы второго предприятия составляют 240 млн.руб., из которых 110 млн.руб. приходится на основные средства.
6. Определите величину дебиторской задолженности предприятия на конец месяца, если известно, что объём продаж составил 450 тыс.руб., из них 70% реализовано в кредит, 30% - за наличные. Средний срок отсрочки платежа по товарам, отпускаемым в кредит – 30 дней. Анализ сложившейся ситуации показывает, что 60% платежей за поставленную продукцию поступает в течение месяца, остальное – позже. Дебиторская задолженность на начало месяца составляла 150 тыс.руб., объём реализации в кредит предыдущего месяца – 210 тыс.руб.

Рекомендуемая литература

1. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н.В.Колчиной – М.: ЮНИТИ-Дана, 2007.
2. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник – М.: Инфра-М, 2009.
3. Бочаров В.В., Леонтьев В.Е. Корпоративные финансы. – СПб.: Питер, 2008.
4. Остапенко В.В. Финансы организаций (предприятия). Учебное пособие. – М.:Омега-Л, 2007.
5. М.В.Романовский Корпоративные финансы: Учебник для вузов. – СПб.: ПИТЕР, 2011.
6. Финансы предприятий. Учебник / под ред. Н.П.Шуляка – М.: Издательский дом «Дашков и К», 2006.

7. Финансы предприятий: учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб: ИД «Бизнес-Пресса», 2000.
8. А.Д.Шеремет, Р.С.Сайфуллин, Е.В.Негашев Методика финансового анализа. Учебное пособие – М.: ИНФРА-М, 2001.
9. Р.Р.Ахметов Учебно-методические материалы для практических занятий по курсу «Финансы организаций (предприятий)» - Казанский Федеральный (Приволжский) Университет, Казань, 2013.

Тема 9. Экономическое содержание, структура и источники финансирования
внеоборотных активов (4 часа)

Вопросы для обсуждения

1. Экономическое содержание и состав внеоборотных активов организации.
2. Понятие основного капитала и его экономическое назначение.
3. Состав и структура основных производственных фондов.
4. Источники финансирования инвестиций в основной капитал и внеоборотные активы.
5. Экономическое содержание и методы начисления амортизации.
6. Амортизационная политика и её связь с финансовой политикой.
7. Экономическое содержание и особенности функционирования нематериальных активов.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение основному капиталу организации. Опишите его состав и структуру.
2. Охарактеризуйте источники финансирования воспроизводства основных фондов.
3. Какие вы знаете способы оценки основных фондов?
4. Что такое амортизация?

5. Перечислите и опишите основные методы начисления амортизации.
6. В чём состоят финансовые последствия ускоренной амортизации?
7. Что относится к нематериальным активам?
8. Какова роль нематериальных активов в современном производстве?
9. Каковы особенности обращения нематериальных активов?

Вопросы и задания для самостоятельной работы

1. Перечислите и охарактеризуйте показатели эффективности использования основных фондов.
2. Охарактеризуйте роль амортизации в воспроизводственном процессе.
3. Дайте сравнительную характеристику методов финансирования инвестиций в основной капитал и сформулируйте их достоинства и недостатки.
4. Опишите специфику оценки и учёта нематериальных активов организации.
5. Балансовая стоимость основных фондов на начало отчётного года составляет 34 000 руб. Норма амортизации – 12%. 8 августа отчётного года произошло выбытие основных фондов по балансовой стоимости 4000 руб. Рассчитайте сумму амортизационных отчислений, производимых в третьем квартале отчётного года.
6. На балансе предприятия на начало отчётного года имеется оборудование, полная стоимость которого 54 000 руб. Амортизационный фонд на начало года составляет 17 000 руб. Рассчитайте новую величину амортизационного фонда после переоценки основных фондов и определите остаточную восстановительную стоимость оборудования. Коэффициент переоценки 1,25. малое предприятие приобрело высокотехнологичное оборудование стоимостью 250 000 руб. Стандартная норма амортизации для данной группы оборудования – 8%. Коэффициент

- ускорения – 1,5. Рассчитайте величину амортизационных отчислений в первый год работы предприятия.
7. Приобретён автомобиль стоимостью 200 000 руб. В отчётном периоде пробег составил 20 тыс.км. Норма амортизационных отчислений составляет 0,37% в процентах от стоимости машины на 1000 км пробега. Рассчитайте сумму амортизационных отчислений в отчётном периоде.
8. Стоимость объекта основных средств предприятия составляет 5000 руб. Установленный при принятии его к бухгалтерскому учёту срок полезной эксплуатации – 4 года. Рассчитайте годовые суммы амортизационных отчислений:
- А) способом списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- Б) способом уменьшающегося остатка.

Рекомендуемая литература

1. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н.В.Колчиной – М.: ЮНИТИ-Дана, 2007.
2. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник – М.: Инфра-М, 2009.
3. Бочаров В.В., Леонтьев В.Е. Корпоративные финансы. – СПб.: Питер, 2008.
4. Остапенко В.В. Финансы организаций (предприятия). Учебное пособие. – М.:Омега-Л, 2007.
5. М.В.Романовский Корпоративные финансы: Учебник для вузов. – СПб.: ПИТЕР, 2011.
6. Финансы предприятий. Учебник / под ред. Н.П.Шуляка – М.: Издательский дом «Дашков и К», 2006.
7. Финансы предприятий: учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб: ИД «Бизнес-Пресса», 2000.

8. А.Д.Шеремет, Р.С.Сайфуллин, Е.В.Негашев Методика финансового анализа. Учебное пособие – М.: ИНФРА-М, 2001.
9. Р.Р.Ахметов Учебно-методические материалы для практических занятий по курсу «Финансы организаций (предприятий)» - Казанский Федеральный (Приволжский) Университет, Казань, 2013.

Тема 10. Оценка финансового состояния организации как информационная основа управления финансами субъекта хозяйствования (2 часа)

Вопросы для обсуждения

1. Анализ финансового состояния организации как информационная система управления.
2. Основные цели и задачи финансового анализа.
3. Виды и содержание финансовой отчётности.
4. Методы проведения анализа финансового состояния организации.

Контрольные вопросы

1. Что понимается под финансовым анализом?
2. В чём заключается назначение финансового анализа?
3. Охарактеризуйте пользователей данных финансового анализа.
4. Какова роль финансового анализа в управлении предприятием и повышении эффективности его деятельности?
5. Опишите основные источники данных для анализа финансовых результатов.
6. Какие вы знаете методы анализа и оценки финансового состояния предприятия?
7. Что такое горизонтальный и вертикальный анализ? В чём их различие?

Вопросы и задания для самостоятельной работы

1. Приведены следующие данные о состоянии активов и обязательств предприятия на конец года:

Показатель	В тыс. руб.
Капитал и резервы	250
Денежные средства	20
Резерв по сомнительным долгам	20
Долгосрочные заёмные средства	
Производственные запасы	200
Основные средства	
- первоначальная стоимость	100
- износ	30
Краткосрочная кредиторская задолженность	120
Коэффициент быстрой ликвидности	1,5

Требуется: а) построить баланс; б) рассчитать валюту баланса и величину долгосрочных заёмных средств; в) определить, какую долю составляет резерв по сомнительным долгам от общей суммы дебиторской задолженности?

2. Проанализируйте динамику уровня издержек обращения, если цены на товары снизились в среднем на 7%, а доля издержек, зависящих от изменения цен, составила 20%:

	Прошлый год	Отчётный год
Товарооборот, млн. руб.	150	160
Издержки обращения, млн. руб.	12	14

3. Имеются следующие данные о финансовом состоянии компании (тыс.руб.)

Актив	На начало года	Пассив	На начало года
Основные средства	2650	Источники собственных средств	3550
Запасы и затраты	1660	Долгосрочные заёмные средства	500
Дебиторская		Краткосрочные ссуды	

задолженность	2350	банка	1020
Краткосрочные финансовые вложения	55	Кредиторская задолженность	1603
Денежные средства	108	Расчёты по дивидендам	150
Баланс	6823	Баланс	6823

В течение первой недели наступившего года были выполнены следующие операции:

А) приобретены и оприходованы сырьё и материалы на сумму 100 тыс.руб.;

Б) получена долгосрочная ссуда в банке в размере 300 тыс.руб.;

В) покупатель оплатил ранее поставленную продукцию в сумме 220 тыс.руб.;

Г) оплачена приведённая выше поставка сырья и материалов;

Д) приобретён станок за наличные на сумму 500 тыс.руб.;

Е) взят краткосрочный кредит в банке на сумму 100 тыс.руб.;

Ж) выплачены дивиденды в полном объёме.

Требуется:

1. Ответить на вопросы, какие из приведённых операций, и в какой степени оказывают влияние на коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности, коэффициенты финансовой устойчивости?
2. Построить балансы после каждой операции и рассчитать значения аналитических коэффициентов.
3. Постройте баланс по приведённым ниже данным:

Статья	В тыс. руб.
Резервный капитал	80
Денежные средства	170
Дебиторская задолженность	455
Долгосрочные заёмные средства	340
Уставный капитал	800
Производственные запасы	2280

Нераспределённая прибыль прошлых лет	444
Краткосрочная кредиторская задолженность	1771
Основные средства	650
Нераспределённая прибыль отчётного года	120

4. Приведены данные о результатах деятельности предприятия за истекший год. Постройте отчёт о прибылях и убытках в номенклатуре статей, предусмотренной действующим законодательством.

Наименование показателя	За отчётный год (тыс.руб.)
Прочие операционные доходы	21
Управленческие расходы	1312
Проценты к получению	56
Себестоимость реализации товаров	9458
Налог на прибыль	30%
Доходы от участия в других организациях	25
Прочие внереализационные доходы	245
Коммерческие расходы	828
Прочие внереализационные расходы	119
Выручка от реализации	14892

Рекомендуемая литература

1. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н.В.Колчиной – М.: ЮНИТИ-Дана, 2007.

2. Финансы предприятий. Учебник / под ред. Н.П.Шуляка – М.: Издательский дом «Дашков и К», 2006.
3. Финансы предприятий: учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб: ИД «Бизнес-Пресса», 2000.
4. А.Д.Шеремет, Р.С.Сайфуллин, Е.В.Негашев Методика финансового анализа. Учебное пособие – М.: ИНФРА-М, 2001.
5. А.Г.Ивасенко, Я.И.Никонова Финансы организаций (предприятий). Учебное пособие – Москва, КНОРУС, 2013.
6. Финансовый менеджмент. Учебное пособие – М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2004.
7. Р.Р.Ахметов Учебно-методические материалы для практических занятий по курсу «Финансы организаций (предприятий)» - Казанский Федеральный (Приволжский) Университет, Казань, 2013.

Тема 11. Система показателей и коэффициентов, характеризующих финансовое состояние предприятия (4 часа)

Вопросы для обсуждения

1. Показатели, характеризующие финансовое состояние организации и результативность её финансово-хозяйственной деятельности.
2. Оценка финансовой устойчивости организации.
3. Оценка ликвидности и платёжеспособности организации.
4. Анализ деловой активности предприятия.
5. Анализ рентабельности деятельности предприятия.

Контрольные вопросы

1. Что понимается под финансовой устойчивостью организации, и с помощью каких показателей она оценивается?
2. С какой целью проводится анализ структуры активов и пассивов предприятия? Какие показатели для этого используются?

3. Что такое платёжеспособность и ликвидность предприятия? Как они измеряются?
4. Чем характеризуется деловая активность организации?
5. Охарактеризуйте систему показателей рентабельности.
6. В чём назначение комплексной оценки финансово-хозяйственной деятельности организации.

Вопросы и задания для самостоятельной работы

1. Приведены данные о двух фирмах А и Б. Рассчитайте основные аналитические коэффициенты и проанализируйте их.

Баланс

Статья	А (тыс.руб.)	Б (тыс.руб.)
АКТИВ		
Денежные средства	1 900	4 500
Дебиторы	1 998	6 500
Запасы и затраты	20 580	5 000
Основные средства	77 939	40 000
Баланс	102 417	56 000
ПАССИВ		
Краткосрочная кредиторская задолженность	11 017	7 000
Долгосрочные заёмные средства	400	30 000
Уставный (акционерный) капитал	89 000	12 000
Нераспределённая прибыль	2 000	7 000
Баланс	102 417	56 000

Отчёт о прибылях и убытках

Статья	А (тыс.руб.)	Б (тыс.руб.)
Выручка от реализации	100 000	86 000
Затраты на производство	72 000	61 000
Прибыль от реализации	28 000	25 000
Результат от прочей реализации	2 000	- 6 600
Результат от внереализационных операций	- 10 000	- 15 000
Прибыль	20 000	3 400

Сведения о выпущенных акциях

Показатель	А	Б
Число выпущенных акций (шт.)	-	3000
Рыночная цена акции (руб.)	-	20
Выплаченные дивиденды по акциям (руб.)	-	600

2. Приведены следующие данные из баланса компании N на конец года (тыс.руб.):

Внеоборотные активы	1950
Дебиторская задолженность	265
Производственные запасы	?
Денежные средства	5
Краткосрочная кредиторская задолженность	305
Резерв по сомнительным долгам	15
Собственные оборотные средства	100
Уставный капитал	?
Нераспределённая прибыль	500

Составьте баланс и рассчитайте значение коэффициента текущей ликвидности.

3. Имеется следующая информация о компании А:

Выручка от реализации	2 млн. руб.
Соотношение выручки и величины собственных оборотных средств	2 : 1
Соотношение внеоборотных и оборотных средств	4 : 1
Коэффициент текущей ликвидности	3 : 1

Рассчитайте: а) величину краткосрочной кредиторской задолженности; б) величину внеоборотных активов.

4. На основании приведенного ниже баланса:

- проанализируйте динамику изменения структуры активов и пассивов;
- определите коэффициенты ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности.

Баланс предприятия

А К Т И В	Код строки	Сумма, тыс.руб.	
		на начало периода	на конец периода
1. Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	110	3 000	4 300
Основные средства	120	47 000	63 000
Долгосрочные финансовые вложения	140	3 200	4 700
Итого по разделу 1	190	53 200	72 000
2. Оборотные активы			
Запасы	210	14 500	20 000
В том числе:			
Сырьё и материалы	211	3 500	5 500
Затраты в незавершённом производстве	213	5 000	7 500
Готовая продукция и товары	214	5 700	6 500
Расходы будущих периодов	216	300	500
Дебиторская задолженность	230+240	7 500	11 500
Краткосрочные финансовые вложения	250	1 200	1 500
Денежные средства	260	3 600	5 000
Итого по разделу 2	290	26 800	38 000
Баланс	300	80 000	110 000

П А С С И В	Код строки	Сумма, тыс.руб.	
		На начало периода	На конец периода
3. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	10 000	10 000
Добавочный капитал	420	23 500	32 335
Резервный капитал	430	1 500	3 375
Нараспределённая прибыль	460	27 000	39 400
Итого по разделу 3	490	65 000	85 000
4. Долгосрочные обязательства		2 500	3 000
5. Краткосрочные обязательства			
Кредиты банков	611	9 000	13 500
Кредиторская задолженность	620	6 500	8 500
В том числе:			
Поставщики и подрядчики	621	4 300	5 040
Векселя к уплате	622	500	400
Перед персоналом	624	500	1 010
Перед бюджетом	626	820	1 150
Авансы полученные	627	-	300
Прочие кредиторы	628	380	600
Итого по разделу 5	690	15 000	22 000
Баланс (490+590+690)	700	80 000	110 000

Рекомендуемая литература

1. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н.В.Колчиной – М.: ЮНИТИ-Дана, 2007.
2. Финансы предприятий. Учебник / под ред. Н.П.Шуляка – М.: Издательский дом «Дашков и К», 2006.
3. Финансы предприятий: учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб: ИД «Бизнес-Пресса», 2000.
4. А.Д.Шеремет, Р.С.Сайфуллин, Е.В.Негашев Методика финансового анализа. Учебное пособие – М.: ИНФРА-М, 2001.

5. А.Г.Ивасенко, Я.И.Никонова Финансы организаций (предприятий). Учебное пособие – Москва, КНОРУС, 2013.
6. Финансовый менеджмент. Учебное пособие. Под ред. Е.И.Шохина – М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2004.
7. Р.Р.Ахметов Учебно-методические материалы для практических занятий по курсу «Финансы организаций (предприятий)» - Казанский Федеральный (Приволжский) Университет, Казань, 2013.

Тема 12. Содержание, цели и задачи финансового планирования и прогнозирования на предприятии (2 часа)

Вопросы для обсуждения

1. Понятие, цели и задачи финансового планирования на предприятиях.
2. Система финансовых планов на предприятии. Виды финансовых планов и этапы планирования.
3. Методы финансового планирования.
4. Понятие и особенности составления бизнес-плана.
5. Бюджетирование в системе финансового планирования.
6. Виды бюджетов и методы их составления. Взаимосвязь бюджетов предприятий.
7. Сущность и способы финансового прогнозирования.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте содержание финансового планирования в организации.
2. В чём состоят задачи финансового планирования?
3. Перечислите принципы финансового планирования.
4. Какие виды финансовых планов могут составляться в коммерческой организации?
5. Какие вы знаете методы финансового планирования?

6. В чём состоит процесс бюджетирования фирмы?
7. Какие задачи решаются с помощью бюджетирования?
8. Раскройте назначение и содержание бюджета денежных средств.
9. Выделите преимущества и недостатки бюджетирования как системы оперативного планирования.
10. Какие функции выполняет бизнес-план? Приведите структуру типового бизнес-плана, охарактеризуйте его основные разделы.
11. Охарактеризуйте финансовый аспект бизнес-плана.
12. Дайте общую характеристику методов и моделей, используемых для финансового прогнозирования.
13. Поясните, каким образом осуществляется прогнозирование денежных потоков организации.
14. В чём суть метода процентного изменения продаж?

Вопросы и задания для самостоятельной работы

1. Рассмотрите финансовый план как элемент бизнес-плана.
2. Объясните, как рассчитывается потребность организации в денежных средствах, и прогнозируются денежные потоки.
3. Дайте описание этапов финансового планирования.
4. Перечислите и охарактеризуйте основные документы финансового планирования и прогнозирования.
5. Составьте схему генерального бюджета компании и поясните взаимосвязь его отдельных компонентов.
6. Приведите пример на использование метода построения дерева решений.
7. В рамках разработки финансовой стратегии предприятия оцените нижеперечисленные предложения, если в качестве основного критерия совершенствования выбрано состояние кредиторской и дебиторской задолженности и предприятие имеет следующие показатели:

Показатель	Значение, млн.руб.	
	на начало периода	на конец периода
Дебиторская задолженность сроком менее года	100	250
Кредиторская задолженность	263	375
Выручка-нетто от реализации продукции	1000	1500

Предложения: 1. Увеличение выручки за счёт освоения новых регионов сбыта на сумму 200 млн.руб. 2. Уменьшение кредиторской задолженности на 10% за счёт снижения закупок сырья и материалов сверх нормативных запасов. 3. Перевод 20% дебиторской задолженности менее года в высоколиквидные векселя.

8. План товарооборота магазина за год был 850 тыс.руб., фактически выполнено – 630 тыс.руб. Из-за внепланового ремонта во II квартале магазин не работал. Проанализируйте выполнение плана товарооборота при условии, что план был распределён по кварталам равномерно, доля IV квартала в фактическом товарообороте составила 28%, а с 1 октября цены на товары снизились в среднем на 10%.
9. Имеются два объекта инвестирования. Величина требуемых капитальных вложений одинакова. Величина планируемого дохода в каждом проекте неопределённа и приведена в виде следующего распределения:

Проект А		Проект Б	
Доход	Вероятность	Доход	Вероятность
3000	0,10	2000	0,10
3500	0,15	3000	0,25
4000	0,40	4000	0,35
4500	0,20	5000	0,20
5000	0,15	8000	0,10

Какой проект предпочтительнее?

10.Анализируется ситуация о внедрении новой технологической линии.

На рынке имеются две модификации требуемого для этой линии станка. Модель М1 стоит 35 тыс.руб., модель М2 – 41 тыс.руб. Вторая модель более производительна по сравнению с первой: прогнозируемая прибыль на единицу продукции при использовании станков М1 и М2 составит соответственно 22 и 24 рубля. Спрос на продукцию может варьировать и оценивается следующим образом: 2200 ед. с вероятностью 0,3, 3000 ед. с вероятностью 0,5 и 4000 ед. с вероятностью 0,2. Проанализируйте стратегии поведения и выберите лучшее решение.

Рекомендуемая литература

1. Финансы организаций (предприятий): учебник / под ред. Н.В.Колчиной – М.: ЮНИТИ-Дана, 2007.
2. Финансы предприятий: учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб: ИД «Бизнес-Пресса», 2000.
3. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 2007.
4. Остапенко В.В. Финансы организаций (предприятия). Учебное пособие. – М.:Омега-Л, 2007.
5. Финансы предприятий. Учебник / под ред. Н.П.Шуляка – М.: Издательский дом «Дашков и К», 2006.
6. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник – М.: Инфра-М, 2009.
7. Финансы : учебник / под ред. М.В.Романовского – СПб.: «Издательский дом «Бизнес-пресса», 2004.